

**RAPORT NIEZALEŻNEGO  
BIEGŁEGO REWIDENTA**

z przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

**FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.**

za okres 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r.

---

Warszawa, 29 sierpnia 2016 r.

## **RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.**

**za okres 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu**

**FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.**

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego **FINANCIAL ASSETS MANAGEMENT GROUP S.A.** z siedzibą w Warszawie, Adama Naruszewicza 27 lok. 101, na które składa się: sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 r., sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 r. do 30.06.2016 r., informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami, odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było przeprowadzenie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość jednostki.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami

(polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu.

W opinii niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 przedstawiono zastrzeżenie związane z faktem, że w sprawozdaniu finansowym Spółki na dzień 31.12.2015 roku wykazano inwestycje w udziały Spółek DID Sp. z o.o., TeleEquipment Sp. z o.o., Tele PL Sp. z o.o., Teltraffic Sp. z o.o. w łącznej wartości 26 139 tys. złotych bez uwzględnienia niezbędnego, zdaniem biegłego, odpisu aktualizującego wartość tych aktywów w kwocie 25 918 tys. złotych. W okresie objętym przeglądem, tj. w 2016 roku w związku ze sprzedażą tych jednostek Grupa ujęła w księgach zysk na ich sprzedaży w kwocie 5 795 tys. złotych oraz odpowiednio należności w kwocie 31 794 tys. złotych. Zgodnie z zawartymi umowami cena sprzedaży (zapłata warunkowa) wyżej wymienionych aktywów oparta została o prognozy wyniku finansowego sprzedawanych jednostek zależnych za 2016 rok. W związku z otrzymanymi danymi jednostek sprzedanych spółka dokonała weryfikacji przychodów ze sprzedaży skutkujących zmniejszeniem wyniku finansowego w kwocie 17 274 tys. złotych. Pozostała część ceny sprzedaży w dalszym ciągu wynika z prognozowanych przepływów sprzedanych jednostek i skutkuje rozpoznanem przychodu i odpowiednio należności w kwocie 14 520 tys. złotych. Z uwagi na istotne ryzyko uzyskania z tytułu wymienionej sprzedaży korzyści ekonomicznych spowodowane ujawnioną niepewnością co do ceny sprzedaży, a zatem niepewnością dotyczącą ostrożnej wyceny należności, w naszej opinii w dalszym ciągu zachodzi zdefiniowane przez nas ryzyko utraty wartości należności związanej. W naszej opinii ewentualne skutki utraty wartości aktywów wynosiłyby maksymalnie 31 794 tys. złotych i powinny zostać rozpoznane częściowo w 2015 roku w kwocie 25 918 tys. złotych oraz częściowo w 2016 roku w kwocie 5 876 tys. złotych i te wartości pomniejszyłyby wynik finansowy Spółki w odpowiednich okresach. Skutkowałoby to także zmniejszeniem aktywów Spółki oraz odpowiednio kapitałów własnych na 30.06.2016 o kwotę 14 520 tys. złotych.

Poza kwestiami opisanymi powyżej, na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Andrzej Pulut  
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. **10972**  
Przeprowadzający badanie w imieniu,

**WBS Audyt Sp. z o.o.**

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 29 sierpnia 2016 r.